



COMPOSICIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES

EMISOR	EMISIÓN	CALIFICACIÓN	PART. %
BANCO DEL PACIFICO S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	16,97%
Total BANCO DEL PACIFICO S.A.			16,97%
LA FABRIL SA	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,25%
	X Emisión de Obligaciones	AAA	0,47%
	XI Emisión de Obligaciones	AAA	13,26%
Total LA FABRIL SA			13,98%
BANCO PROCREDIT SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,03%
	Certificado de Depósito	AAA-	13,25%
Total BANCO PROCREDIT SA			13,28%
MINISTERIO DE FINANZAS	Bonos del Estado	Riesgo Soberano	10,03%
INMOBILIARIA LAVIE S.A.	II Emisión de Obligaciones	AAA	1,90%
	III Emisión de Obligaciones	AAA	5,79%
Total INMOBILIARIA LAVIE S.A.			7,69%
BANCO PICHINCHA C.A.	Depósito a la Vista	AAA	0,03%
	Certificado de Inversión	AAA	7,34%
Total BANCO PICHINCHA C.A.			7,37%
TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	1,49%
	XII Emisión de Obligaciones	AAA	4,88%
Total TIENDAS INDUSTRIALES ASOCIADAS TIA S.A.			6,37%
BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
	Certificado de Depósito	AAA-	0,34%
	OCAS	AAA-	5,00%
Total BANCO GENERAL RUMIÑAHUI SA			5,34%
MAREAUTO S.A	VII Emisión de Obligaciones	AAA-	0,17%
	VI Emisión de Obligaciones	AAA-	4,91%
Total MAREAUTO S.A			5,07%
BANCO GUAYAQUIL S.A.	Depósito a la Vista	AAA	2,98%
CORPORACION EL ROSADO S.A.	IX Emisión de Obligaciones	AAA	0,62%
	XIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,51%
Total CORPORACION EL ROSADO S.A.			2,13%
BANCO BOLIVARIANO	Depósito a la Vista	AAA	0,00%
	Certificado de Inversión	AAA	1,68%
Total BANCO BOLIVARIANO			1,68%
DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.	VIII Emisión de Obligaciones	AAA	1,17%
	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,00%
Total DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA ECUATORIANA DIFARE S.A.			1,17%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHIN	I Emisión Valores de Titularización	AAA	1,15%
FIDEICOMISO MERCANTIL VIVIENDA DE INTERES PUBLICO MUTUALISTA PICHIN	II Emisión Valores de Titularización	AAA	0,96%
BANCO DE LOJA S.A	Certificado de Depósito	AAA	0,84%
INMOBILIARIA DEL SOL SA MOBILSOL	IV Emisión de Obligaciones	AAA	0,82%
DIPAC MANTA CIA LTDA.	VII Emisión de Obligaciones	AAA	0,76%
PRODUBANCO S.A. GRUPO PROMERICA	Depósito a la Vista	AAA	0,56%
FONDO COLECTIVO REIT 03	I Emisión de Cuotas de Participación	AAA	0,37%
SIMED S.A	VIII Emisión de Obligaciones	AA+	0,24%
BANCO DINERS CLUB DEL ECUADOR S.A.	Certificado de Inversión Amortizable	AAA	0,17%
FIDEICOMISO QUINTA TITULARIZACION DE CARTERA MARCIMEX	V Emisión Valores de Titularización	AAA	0,06%
BANCO INTERNACIONAL S.A.	Depósito a la Vista	AAA-	0,00%
BANCO AMAZONAS S.A.	Deposito a la Vista	AA+	0,00%